

## 资讯速递

金石期货研究所，2023 年 7 月 11 日

### 晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：纯碱 2309 涨 4.42%、甲醇 2309 涨 4.09%和焦煤 2309 涨 3.31%；跌幅前三：玉米淀粉 2309 跌 1.32%、玉米 2309 跌 0.90%和菜籽 2311 跌 0.86%。

### 农产品市场情况

1、USDA：截至 6 月 29 日当周 2022/2023 年度美国陆地棉出口净销售 10.92 万包，比前一周下降 13%，据 USDA 最新数据，截止 6 月 29 日当周，2022/2023 年的净销售为 109200 包，比前一周下降 13%，比前 4 周平均水平下降 42%。增加的主要是中国（61700 包）、墨西哥（33100 包）、越南（13200 包），日本（2300 包）和印度尼西亚（2000 包），土耳其（-3500 包）、巴基斯坦（-1500 包）、新加坡（-1300 包）和韩国（-1000 包）。2023/2024 年度陆地棉净销售为 130400 包，增加的主要是中国（76100 包）、土耳其（15900 包）、日本（10600 包）、墨西哥（6200 包）和巴基斯坦（4400 包）。周度出口装船量 260100 包，比前一周增长 16%，比前 4 周平均水平增长 2%。目的地主要是土耳其（64300 包）、中国（62300 包）、巴基斯坦（41800 包）、越南（27100 包）和印度尼西亚（15500 包）。2022/2023 年皮马棉的净销售总计 3700 包，比前一周增长 3%，比前 4 周平均水平增长 51%。增加的主要是印度（3600 包）和哥伦比亚（100 包）。2023/2024 年皮马棉的净销售总计 900 包，为出口到印度。周度出口装船量 4200 包，较前一周下降 72%，较前 4 周平均水平下降 46%。目的地主要是越南（1800 包）和印度（1800 包）。

2、棉花港口库存：截至 7 月 6 日，张家港保税区棉花总库存较前一周环比增加 3%，据张家港保税区纺织原料市场统计，截至 7 月 6 日，张家港保税区棉花总库存 3.0 万吨，较前一周环比增加 3%；其中，保税棉 2.5 万吨，较前一周环比增加 7%，非保税棉 0.5 万吨，较前一周环比减少 1.4%。从进口棉来源地来看，张家港保税区棉花库存中：美棉占比 65%，较前一周增加 17.67 个百分点；巴西棉占比 6.3%，较前一周减少 1.38 个百分点；印度棉占比 2.7%，较前一周减少 1.95 个百分点；其他国家及地区占比 25%，较前一周减少 14.3 个百分点。当周进口棉进出库动态变化情况，张家港保税区棉花库存中，出库 3782.251 吨，入库

3843.162 吨，净入库（60.91）吨。

**3、截止 7 月 9 日美棉优良率为 48%，同比增 9 个百分点，**据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 7 月 9 日当周，美棉现蕾率为 55%，去年同期为 55%，五年均值为 55%，此前一周为 42%。美棉结铃率为 17%，去年同期为 21%，五年均值为 18%，此前一周为 11%。美棉优良率为 48%，去年同期为 39%。

## 金属市场情况

---

**1、中国煤炭运销协会：上周炼焦煤市场基本持稳 钢铁企业仍严格控制生产成本，**中国煤炭运销协会发布煤炭市场运行周报。7 月 1 日-7 月 7 日当周，产地煤矿供应保持相对稳定，随着港口价格回升，坑口冶金、化工等地销需求也开始回暖，带动煤矿销售保持顺畅。炼焦煤市场基本持稳，钢铁企业盈利有所回升，生产积极性提高，但依然严格控制生产成本，压制焦煤和焦炭价格回升，对价格较高焦煤接受程度不高，按需采购焦煤，国内焦煤价格总体持稳，前期涨幅较高的煤种及蒙古进口焦煤价格小幅下滑。

**2、SMM：6 月中国金属产量数据发布，其中 6 月中国电解铜产量环比减少 4.3%，**据 SMM，6 月中国金属产量数据发布，其中，6 月中国电解铜产量为 91.79 万吨，环比减少 4.09 万吨，降幅为 4.3%，同比增加 7.1%；且较预期的 93.19 万吨减少 1.4 万吨。1-6 月累计产量为 555.92 万吨，同比增加 55.34 万吨，增幅为 11.06%。

**3、秘鲁能源和矿业部称，5 月份秘鲁铜产量同比增长 34.7%。**

**4、中下旬煤价还将迎来两轮上涨行情，**据鄂尔多斯煤炭网，随着高温天气的增多，带动沿海电厂日耗回升，八省电厂日耗猛增至 220 万吨，电厂加快去库。叠加近期环渤海港口库存下降较为明显，可售货源进一步减少，贸易商低价出货意愿不强，挺价情绪明显。夏季，煤市向好发展，煤价重心不断上移。但是，各环节库存高位，影响了煤价上涨时间，也抑制了上涨高度。与此同时，电厂高日耗也促使消耗加快，用户阶段性采购时有发生，能短暂促使市场转好。夏季用煤高峰，促使市场行情相对乐观，煤价涨多跌少。与前几个月不同的是，四月份到六月上旬的煤炭价格走势是：涨少跌多、逐步触底；而七月份却正好相反。七月份的煤价走势是：涨多跌少。因此，七月中下旬，煤炭市场还将迎来两轮上涨行情，下旬的煤价最高点很可能接近 900 元/吨。

## 宏观及化工市场情况

---

**1、乘联会：6 月乘用车市场零售 189.4 万辆，环比增长 8.7%，**据乘联会，2023 年 6 月乘用车市场零售达到 189.4 万辆，同比下降 2.6%，环比增长 8.7%。今年 1-6 月零售持续环比增长，这是本世纪以来从未出现过的逐月环比增长的走势，今年 1-6 月累计零售 952.4 万辆，同比增长 2.7%。6 月全国乘用车厂商批发 223.6 万辆，同比增长 2.1%，环比增长 11.7%。今年以来累计批发 1106.6 万辆，同比增长 8.7%。

**2、伊拉克调整 8 月销往各地区的原油价格**，伊拉克国家石油营销组织 SOMO 称，伊拉克将 8 月销往亚洲地区的巴士拉中质原油价格定为较阿曼/迪拜均价升水 0.40 美元/桶；将 8 月售往欧洲的巴士拉中质原油官方售价定为较布伦特原油贴水 3.15 美元/桶；将 8 月售往北美和南美的巴士拉中质原油官方销售价格定为较阿格斯含硫原油贴水 0.8 美元/桶。

**3、CME “美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 92.4%**，据 CME “美联储观察”：美联储 7 月维持利率在 5.00%-5.25%不变的概率为 7.6%，加息 25 个基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 92.4%；到 9 月维持利率不变的概率为 5.7%，累计加息 25 个基点的概率为 71.2%，累计加息 50 个基点的概率为 23.1%。

**免责声明：**本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。